ABN·AMRO

Gerrit Zalm
Chairman Managing Board

De heer ir. J.R.V.A. Dijsselbloem
Minister van Financiën
Korte Voorhout 7
2511 CW DEN HAAG

Amsterdam, 3 november 2015

Excellentie,

In aansluiting op onze brieven van 19 maart en 22 juni jl. en het op 14 september uitgebrachte persbericht, sturen wij u hierbij een update met betrekking tot ons kantoor in Dubai. De aanleiding hiervoor is dat De Nederlandsche Bank ('DNB') en de Dubai Financial Services Authority ('DFSA') de door hen uitgevoerde onderzoeken onlangs hebben afgerond en hun bevindingen met ABN AMRO hebben gedeeld. Het forensisch onderzoek van de interne veiligheidsafdeling van ABN AMRO is eveneens afgesloten.

De bevindingen van de beide toezichthouders sluiten materieel aan op de uitkomsten van het eigen onderzoek van ABN AMRO. DNB heeft besloten om op basis daarvan aan ABN AMRO een bestuurlijke boete ad EUR 625.000 op te leggen. De DFSA heeft ABN AMRO een boete van USD 640.000 opgelegd. Zowel DNB als de DFSA heeft de boete gematigd in verband met de transparante en coöperatieve opstelling van ABN AMRO, het door de bank uitgevoerde onderzoek en de significante maatregelen die ABN AMRO zelf al heeft getroffen. ABN AMRO aanvaardt de boetes en tekent dus geen bezwaar aan.

Het staat ABN AMRO niet vrij om de brieven te delen. DNB zal haar boetebesluit niet publiceren. De DFSA zal dat op 4 november a.s. wel doen. In deze brief geven wij u een toelichting op de belangrijkste bevindingen van beide toezichthouders. Tevens geven wij u een update met betrekking tot de status van de door ABN AMRO naar aanleiding van de onregelmatigheden getroffen maatregelen.

Bevindingen DNB

DNB heeft van 7 tot en met 10 april 2015 in Dubai onderzoek uitgevoerd. DNB heeft in het kader van dit onderzoek onder meer (steeksproefgewijs) tien klantdossiers van Private Banking International in Dubai onderzocht en het lokale transactiecontroleproces beoordeeld. Daarnaast zijn interviews gehouden met medewerkers van het kantoor in Dubai en diverse vertegenwoordigers op het hoofdkantoor.

ABN AMRO Bank N.V. Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, P.O. Box 283, 1000 EA Amsterdam, The Netherlands. Telephone +31 20 629 42 95 Fax +31 20 628 62 93.
E-mail: gerrit.zalm@nl.abnamro.com
Established at Amsterdam. Trade Register of the Chamber of Commerce Amsterdam, no. 34334259.

DNB heeft bij de controle van de tien onderzochte klantdossiers onder meer vastgesteld dat kantoor Dubai het doel en de aard van de relatie met de betrokken klanten onvoldoende heeft bepaald en gedocumenteerd. Er zijn door DNB in een aantal dossiers tekortkomingen geconstateerd bij de identificatie van de uiteindelijk belanghebbenden en er bestond volgens de toezichthouder niet altijd voldoende inzicht in de klantstructuren. Ook werd de herkomst en bron van het vermogen van de klanten niet in alle gevallen in voldoende mate bepaald. Daarnaast heeft DNB tekortkomingen geconstateerd in het 'oversight' vanuit het hoofdkantoor van ABN AMRO op het bijkantoor in Dubai.

DNB concludeert dat ABN AMRO tekort is geschoten in haar verplichting om zorg te dragen dat het bijkantoor in Dubai haar klantenonderzoek verricht overeenkomstig de eisen die de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) daaraan stelt. Volgens DNB heeft ABN AMRO daarmee artikel 2 eerste lid van de Wwft overtreden. DNB legt ABN AMRO daarvoor een bestuurlijke boete op van EUR 625.000.

Bevindingen DFSA
De DFSA is op 8 februari 2015 gestart met een onderzoek naar mogelijke overtredingen van de DFSA regelgeving door het kantoor van ABN AMRO in Dubai. In het kader van dit onderzoek heeft de DFSA onder meer de dossiers van 26 Private Banking relaties van kantoor Dubai bekeken. Tevens heeft de DFSA 68 klantdossiers van het kantoor in Dubai gecontroleerd die eerder door ABN AMRO waren onderzocht.

De DFSA heeft vastgesteld dat het kantoor in Dubai tekort is geschoten bij het identificeren en beheersen van mogelijke witwasrisico's, onder meer door het niet in alle onderzochte dossiers adequaat uitvoeren van de identificatie van klanten (met inbegrip van de 'ultimate beneficial owners') en tekortkomingen bij het documenteren van het doel en de aard van de relatie met deze klanten. De beoordeling en vastlegging van hun risicoprofiel en het up-to-date houden van de klantinformatie lieten volgens de DFSA eveneens te wensen over.

De DFSA heeft voorts tekortkomingen geconstateerd in de monitoring van transacties en de controle op de naleving door medewerkers van het beleid en de procedures voor het signaleren en voorkomen van verdachte transacties. De interne systemen, controles en procedures vertoonden ook als zodanig volgens de DFSA materiële tekortkomingen, terwijl sprake was van onvoldoende oversight vanuit ABN AMRO. Er zijn overigens geen bewijzen gevonden dat daadwerkelijk van witwassen sprake is geweest.

De DFSA benadrukt dat ABN AMRO en haar senior management transparant en constructief hebben meegewerkt aan het onderzoek van de DFSA. Verder wijst de DFSA op het feit dat ABN AMRO direct zelf belangrijke stappen heeft gezet ("at significant costs") om de geconstateerde tekortkomingen te herstellen. De DFSA noemt daarbij onder meer de herbeoordeling van de volledige Private Banking klantportefeuille van kantoor Dubai (zie ook hierna onder '*De door ABN AMRO getroffen maatregelen*'), de verbetering van de risicobeoordeling van klanten en de aanscherping van de eisen voor in de dossiers op te nemen klantinformatie. De DFSA noemt ook de constructieve rol van het nieuwe senior management van kantoor Dubai. De DFSA heeft mede daarom besloten om de boete te matigen tot USD 640.000. De DFSA stelt daarbij als voorwaarde dat ABN AMRO het lopende remediation programma in Dubai zal afronden.

ABN·AMRO

De door ABN AMRO getroffen maatregelen

Zoals wij in onze brieven van 19 maart en 22 juni uiteen hebben gezet, heeft de Raad van Bestuur op basis van de bevindingen uit het intern ingestelde onderzoek direct passende maatregelen genomen. Dit betreft in de eerste plaats de maatregelen richting de medewerkers die bij de incidenten betrokken waren. Daarnaast is ABN AMRO onder meer overgegaan tot een herbeoordeling van de volledige klantportefeuille van het Private Banking kantoor van ABN AMRO in Dubai. ABN AMRO ligt op schema bij het voor ultimo 2015 afronden van dit 'remediation programma'.

In het kader van het hiervoor bedoelde programma, is door ABN AMRO tot op heden de relatie met ongeveer 80 klanten van Private Banking in Dubai pro-actief beëindigd, omdat niet werd voldaan aan de hoge standaarden die ABN AMRO wereldwijd voor klantacceptatie en – transacties hanteert. Daarnaast hebben een aantal klanten zelf hun bankrelatie met ABN AMRO beëindigd, omdat ze niet aan de door ABN AMRO aangescherpte eisen voor continuering van de relatie kunnen of willen voldoen. Ook de samenwerking met tussenpersonen is herbezien, resulterend in de beëindiging van een aantal relaties. Ten slotte zijn in het kader van het verbeterprogramma waar nodig ook de interne processen en procedures aangepast en wordt extra aandacht besteed aan de gewenste cultuur, onder meer via opleidingen.

Zoals wij u eerder hebben aangegeven, heeft de bank tevens maatregelen getroffen om de internationale governance, onder meer via een aanscherping van rapportagelijnen en escalatieprocedures naar het hoofdkantoor, verder te versterken. De scope van deze maatregelen is dus niet tot kantoor Dubai beperkt. Dat laatste geldt ook voor het door ABN AMRO voortzetten van de training van medewerkers voor het stimuleren van de (mede vanuit risico-optiek) gewenste cultuur en gedrag, zodat de naleving van regels en procedures ook langs deze weg wordt gewaarborgd. Ten slotte lopen er binnen ABN AMRO in diverse

klantsegmenten, zowel in Nederland als daarbuiten, programma's om de kwaliteit van de klantdossiers verder te verhogen. De programma's voorzien onder meer in het pro-actief controleren van klantdossiers en het waar nodig doorvoeren van verbeteringen, ondersteund met trainingen om ervoor te zorgen dat alle medewerkers vertrouwd zijn met de geldende standaarden en procedures.

ABN AMRO betreurt de onregelmatigheden in kantoor Dubai en aanvaardt de bevindingen van de beide toezichthouders. De bank leest in de brieven tegelijkertijd een bevestiging van het belang van haar 'zero tolerance'-beleid en de verbetermaatregelen die inmiddels in gang zijn gezet.

Wij vertrouwen u met deze brief een passende toelichting te hebben gegeven, maar zijn desgewenst graag bereid tot een toelichting.

Hoogachtend,

Gerrit Zalm